

## DAFTAR ISI

HALAMAN PENGESAHAN I .....	ii
HALAMAN PENGESAHAN II.....	iii
KATA PENGANTAR .....	iv
ABSTRAK .....	v
ABSTRACT.....	vi
DAFTAR ISI.....	vii
DAFTAR GAMBAR .....	x
DAFTAR TABEL.....	xi
DAFTAR LAMPIRAN.....	xii
BAB I PENDAHULUAN .....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	5
1.3 Batasan Masalah.....	6
1.4 Tujuan Penelitian .....	7
BAB II TINJAUAN PUSTAKA.....	8
2.1 Investasi.....	8
2.2 Saham .....	9
2.3 Harga Saham .....	12
2.4 Risiko .....	13
2.5 <i>Return</i> .....	14
2.6 Analisis Statistik Deskriptif .....	16
2.7 Uji <i>Kolmogorov-Smirnov</i> .....	17

2.8 Pendekatan <i>Cornish-Fisher</i> .....	17
2.9 Portofolio.....	18
2.9.1 Pengertian Portofolio .....	18
2.9.2 Portofolio Optimal .....	19
2.10 <i>Mean Variance Efficient Portofolio</i> (MVEP) .....	20
2.11 <i>Value at Risk</i> (VaR) .....	23
2.11.1 Metode <i>Variance-Covariance</i> .....	24
BAB III METODE PENELITIAN.....	27
3.1 Jenis dan Sumber Data .....	27
3.2 Variabel Penelitian .....	27
3.3 Tahapan Analisis Data .....	27
3.4 Diagram Analisis Data .....	29
BAB IV HASIL DAN PEMBAHASAN .....	32
4.1 Analisis Statistik Deskriptif .....	32
4.1.1 Harga Penutupan Saham Bulanan ANTM .....	32
4.1.2 Harga Penutupan Saham Bulanan BMRI.....	33
4.1.3 Harga Penutupan Saham Bulanan MYOR.....	35
4.1.4 <i>Return</i> Harga Penutupan Saham Bulanan ANTM, BMRI, MYOR.....	36
4.2 Analisis <i>Value at Risk</i> (VaR) Aset Tunggal.....	38
4.2.1 Uji Normalitas <i>Return</i> Saham .....	38
4.2.2 Pendekatan <i>Cornish-Fisher</i> .....	41
4.2.3 Analisis <i>Value at Risk</i> (VaR) Aset Tunggal dengan Metode <i>Variance-Covariance</i> .....	42
4.3 Pembentukan Portofolio Optimal dan Analisis <i>Value at Risk</i> (VaR) Portofolio .....	43

4.3.1 Pembentukan Portofolio Optimal dengan Metode <i>Mean Variance Efficient Portfolio</i> (MVEP) Dua Aset .....	45
4.3.2 Pembentukan Portofolio Optimal dengan Metode <i>Mean Variance Efficient Portfolio</i> (MVEP) Tiga Aset .....	49
4.3.3 Uji Normalitas <i>Return</i> Portofolio Dua Aset dan Tiga Aset .....	52
4.3.4 Analisis <i>Value at Risk</i> (VaR) Portofolio dengan Metode <i>Variance-Covariance</i> .....	55
BAB V KESIMPULAN .....	57
DAFTAR PUSTAKA .....	59
LAMPIRAN .....	64